

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货盘面	IF主力合约 (2609)	4753.2	-16.2↓	IF次主力合约 (2607)	4813.4	-16.6↓
	IH主力合约 (2609)	2905.2	+10.6↑	IH次主力合约 (2607)	2930.2	+11.6↑
	IC主力合约 (2609)	8467.0	-99.6↓	IC次主力合约 (2607)	8624.8	-94.0↓
	IM主力合约 (2609)	8265.0	-138.0↓	IM次主力合约 (2607)	8458.0	-137.2↓
	IF-IH当月合约价差	1883.2	-20.2↓	IC-IF当月合约价差	3811.4	-66.0↓
	IM-IC当月合约价差	-166.8	-45.2↓	IC-IH当月合约价差	5694.6	-86.2↓
	IM-IF当月合约价差	3644.6	-111.2↓	IM-IH当月合约价差	5527.8	-131.4↓
	IF当季-当月	-60.2	-1.0↓	IF下季-当月	-141.6	-2.2↓
	IH当季-当月	-25.0	-3.6↓	IH下季-当月	-55.6	-2.8↓
	IC当季-当月	-157.8	-7.0↓	IC下季-当月	-361.8	-7.6↓
	IM当季-当月	-193.0	+1.2↑	IM下季-当月	-444.2	+9.6↑
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	27,633.00	+889.0↑	IH前20名净持仓	23,129.00	-1399.0↓
	IC前20名净持仓	27,894.00	-513.0↓	IM前20名净持仓	58,057.00	+2113.0↑
现货价格	沪深300	4842.00	-0.2↓	IF主力合约基差	-88.8	+1.2↑
	上证50	2,958.0	+26.7↑	IH主力合约基差	-52.8	-8.1↓
	中证500	8,651.1	-94.1↓	IC主力合约基差	-184.1	+23.1↑
	中证1000	8,472.6	-148.2↓	IM主力合约基差	-207.6	+40.2↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	31,124.37	-928.25↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	30,033.37	-195.59↓
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	3915.15	-325.03↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-9575.0	+10070.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-872.93	-175.9↓	MLF (到期量, 投放量, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	33.96	-34.92↓	Shibor (日, %)	1.369	0.000
期权市场	IO平值看涨期权收盘价 (2607)	54.80	-8.60↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	19.67	-0.53↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2607)	94.60	-2.40↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	19.62	-0.54↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	26.59	-0.76↓	成交量PCR (%)	71.79	+7.38↑
				持仓量PCR (%)	75.88	-0.03↓
行业消息	1、6月份，制造业采购经理指数为50.3%，比上月上升0.3个百分点，重返扩张区间；非制造业商务活动指数和综合PMI产出指数分别为50.2%和50.6%，均比上月上升0.1个百分点。 2、Meta正在制定一项全新的云业务计划，旨在向外部客户出售过剩的AI算力与模型访问权限。这将使其在云计算领域与亚马逊AWS、微软Azure和谷歌Cloud等行业龙头展开新的竞争。 3、美国劳工统计局公布数据显示，美国6月非农就业新增5.7万人，远低于市场预期的11万人，为近4个月以来最低水平；4月和5月数据累计下修7.4万人。6月失业率降至4.2%，为2025年6月以来最低水平，预期为4.3%。					
观点总结	A股主要指数收盘普遍下跌，三大指数早盘高开低走，后呈现V型反弹。中小盘股弱于大盘蓝筹股。截止收盘，上证指数跌0.06%，深证成指跌1.16%，创业板指跌1.77%。沪深两市成交额有所回落。全市场超3500只个股下跌。行业板块多数下跌，建筑材料板块大幅下行，煤炭板块明显走强。海外方面，美国6月非农就业人数大幅回落且大幅低于市场预期，数据公布后，市场对美联储9月加息的预期大幅减少，美元指数跳水。此外，据彭博社报导，Meta正在规划向外部客户出售过剩的AI算力与模型访问权限的新业务。该消息引发投资者对算力供应过剩的担忧。国内方面，经济基本面，6月份，我国制造业PMI重新回升至扩张区间，非制造业与综合PMI指数同样处于扩张区间，且进一步小幅上升。从细分项看，装备制造业与高技术制造业PMI进一步走强，装备制造业连续4个月处于扩张区间，高技术制造业连续17个月保持扩张。整体来看，国内6月先行指标显示，我国经济景气水平整体回升，同时，新质生产力相关行业依旧引领经济。此外，虽然，Meta出售算力的消息对AI行情形成扰动，但其他云计算厂商并未削减投资，因此此举并不意味着AI相关资本支出将放缓。最后，美国非农走弱削弱美联储加息预期，流动性收紧的担忧暂时缓解，A股依旧处于上行通道。					

重点关注	7/6 21:45 美国6月标普全球服务业PMI终值; 22:00 美国6月ISM非制造业指数
	7/9 2:00 美联储货币政策会议纪要
	7/9 9:30 中国6月CPI、PPI
	待定 中国6月贸易数据
	待定 中国6月金融数据

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！

备注：IF:沪深300 IH:上证50 IC:中证500 IM：中证1000 IO:沪深300期权

研究员: 廖宏斌
期货从业资格号F30825507 期货投资咨询从业证书号Z0020723
微信号: yanjiufuwu
电话: 0595-86778969

免责声明：本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

瑞达研究